

## Opis

W książce przedstawiono całokształt problematyki dotyczącej działania konglomeratów finansowych mających istotne znaczenie dla funkcjonowania jednolitego europejskiego rynku finansowego. Należy pamiętać, że od połowy lat 90. XX w. powstało w Europie ponad 1300 grup kapitałowych prowadzących działalność bankową, ubezpieczeniową i inwestycyjną o cechach konglomeratów. Globalizacja i liberalizacja rynków finansowych powodują, że zagrożenia ekonomiczno-prawne związane z powstawaniem takich grup stają się coraz silniejsze tym bardziej, że mają zostać odblokowane możliwości transgranicznych konsolidacji instytucji finansowych. Poszczególne części książki są poświęcone: aspektom teoretyczno-prawnym funkcjonowania struktur konglomeratowych, zarządzaniu konglomeratami finansowymi oraz działalności konglomeratów na rynku usług finansowych.

## Spis treści

Wprowadzenie - Małgorzata Iwanicz-Drozdowska

Część pierwsza

### **PODSTAWY TEORETYCZNO-PRAWNE I ANALIZA OTOCZENIA**

Ryszard Bartkowiak

#### **1. Pośrednictwo finansowe i konglomeraty finansowe w teorii ekonomii**

1.1. Wprowadzenie do teorii pośrednictwa finansowego

1.2. Konglomeraty finansowe

Bibliografia

Krzysztof Wiater, Marcin Wnukowski

#### **2. Aspekty prawne funkcjonowania konglomeratów finansowych**

2.1. Działalność konglomeratów finansowych i ryzyko z nią związane - uwagi ogólne

2.2. Zmiany na rynku amerykańskim - od ustawy Glassa-Steagalla do Gramm-Leach-Bliley Act

2.3. Prawo wspólnotowe - wprowadzenie nadzoru uzupełniającego nad konglomeratami finansowymi

2.4. Transpozycja dyrektywy do przepisów polskich

Grażyna Rytelewska

#### **3. Zmiany społeczno-demograficzne i zmiany struktury oszczędności a funkcjonowanie konglomeratów finansowych**

3.1. Kierunki zmian potrzeb gospodarstw domowych

3.2. Czynniki determinujące poziom oszczędności gospodarstw domowych

3.3. Zmiany społeczno-demograficzne i ich wpływ na funkcjonowanie rynków finansowych .

Bibliografia

Błażej Lepczyński

#### **4. Integracja rynku finansowego w Unii Europejskiej i jej znaczenie dla rozwoju i funkcjonowania konglomeratów finansowych**

4.1. Rola Strategii Lizbońskiej w procesie integracji rynków finansowych w Unii Europejskiej

4.2. Wpływ integracji europejskich rynków finansowych na rozwój i funkcjonowanie konglomeratów finansowych

4.3. Zagrożenia dla ponadnarodowych konglomeratów finansowych na integrującym się rynku finansowym w UE

Bibliografia

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska

#### **5. Sieć bezpieczeństwa finansowego a działalność konglomeratów finansowych**

5.1. Znaczenie konglomeratów finansowych

5.2. Sieć bezpieczeństwa finansowego

5.3. Regulacje kapitałowe

Bibliografia

Część druga

## **ZARZĄDZANIE KONGLOMERATAMI FINANSOWYMI**

Renata Pajewska

### **6. Strategie konsolidacji i de novo jako sposoby tworzenia konglomeratów finansowych**

6.1. Fuzje i przejęcia a strategie de novo

6.2. Wartość fuzji i przejęć wśród instytucji finansowych

6.3. Studia przypadków

Bibliografia

Anna Karmańska

### **7. Ocena działalności konglomeratów finansowych na podstawie sprawozdań finansowych**

7.1. Konglomeraty finansowe jako podmioty sprawozdawczości finansowej

7.2. Płaszczyzny analizy dokonań konglomeratu finansowego na podstawie sprawozdań finansowych

7.3. Wykorzystanie sprawozdań finansowych do nadzoru działalności konglomeratów finansowych

7.4. Wykorzystanie sprawozdań finansowych w analizach inwestorskich

7.5. Wskaźniki analizy dokonań konglomeratu finansowego oparte na sprawozdaniach finansowych

Bibliografia

Tomasz Michalski, Artur Lewandowski

### **8. Zastosowanie metod taksonomicznych do oceny potencjału ekonomiczno-finansowego konglomeratów finansowych**

8.1. Metody taksonomiczne jako narzędzie wykorzystywane do analizy porównawczej konglomeratów finansowych

8.2. Klasyfikacja konglomeratów finansowych do grup typologicznych

Bibliografia

Tomasz Michalski

### **9. Ryzyko w konglomeratach finansowych**

9.1. Konglomerat finansowy a procedury risk management

9.2. Rodzaje ryzyka w konglomeracie - podział podstawowy

9.3. Rodzaje ryzyka w konglomeracie - klasyfikacje szczegółowe

9.4. Rodzaje ryzyka charakterystyczne dla konglomeratu finansowego

Bibliografia

Paweł Niedziółka

### **10. Kredytowe instrumenty pochodne jako narzędzie transferu ryzyka kredytowego pomiędzy bankami a zakładami ubezpieczeń**

10.1. Kredytowe instrumenty pochodne - definicja pojęcia oraz geneza powstania rynku

10.2. Kredytowe instrumenty pochodne - wybrane konstrukcje

10.3. Rynek kredytowych instrumentów pochodnych

10.4. Zakłady ubezpieczeń jako uczestnicy rynku kredytowych instrumentów pochodnych

10.5. Analiza bieżących rozwiązań regulacyjnych dotyczących kredytowych instrumentów pochodnych

10.6. Arbitraż kapitałowy w kontekście nadchodzących zmian regulacyjnych

Bibliografia

Janina Harasim

### **11. Cross-selling i zarządzanie wizerunkiem w konglomeratach finansowych**

11.1. Istota cross-sellingu i możliwości zastosowania go w konglomeratach finansowych

11.2 Rola tożsamości i wizerunku w budowie przewagi konkurencyjnej na rynku usług finansowych

11.3. Zarządzanie wizerunkiem w konglomeratach finansowych

Bibliografia

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska

### **12. Strategia działania konglomeratów finansowych**

12.1. Przegląd misji konglomeratów finansowych

12.2. Przegląd deklaracji corporate governance i społecznej odpowiedzialność biznesu

12.3. Analiza działalności konglomeratów finansowych

12.4. Analiza skupień

12.5. Jaka strategia na przyszłość

Bibliografia

Cześć trzecia

## **KONGLOMERATY FINANSOWE NA RYNKU USŁUG FINANSOWYCH**

Stanisław Flejterski, Piotr Szklarz

### **13. Konglomeraty finansowe w wybranych krajach wysoko rozwiniętych**

13.1. Konglomerat finansowy Citigroup

13.2. Konglomerat finansowy The Bank of Tokyo-Mitsubishi, Ltd.

13.3. Konglomerat finansowy Credit Suisse

13.4. Konglomerat finansowy Allianz

13.5. Konglomerat finansowy HSBC

13.6. Konglomerat finansowy Rabo Interpolis

13.7. Konglomerat finansowy SEB

13.8. Konglomerat finansowy Unicredit

13.9. Uwagi końcowe

Bibliografia

Robert Wszyński

### **14. Konglomeraty finansowe w wybranych krajach**

14.1. Uwarunkowania rozwoju konglomeratów finansowych w krajach UE-10

14.2. Struktury konglomeratowe w krajach UE-10

14.3. Znaczenie i perspektywy rozwoju konglomeratów finansowych w UE-10

Bibliografia

Robert Jagiełło, Adam Śliwiński

### **15. Rola klientów korporacyjnych w działalności konglomeratów finansowych**

15.1. Znaczenie klienta korporacyjnego dla konglomeratów finansowych

15.2. Możliwości tworzenia wspólnej oferty w obrębie współpracy bankowo-ubezpieczeniowej

Bibliografia

Grażyna Rytelewska

### **16. Klienci indywidualni i ich znaczenie dla konglomeratów finansowych**

16.1. Problemy stymulowania poziomu oszczędności

16.2. Zmiany w strukturze aktywów finansowych w Polsce

16.3. Korzyści gospodarstw domowych wynikające z tworzenia konglomeratów finansowych

Bibliografia

Leszek Dziawgo

**17. Private banking i asset management w działalności konglomeratów finansowych**

17.1. Private banking i asset management

17.2. Współczesny charakter private banking i asset management

17.3. Konglomeraty finansowe wobec private banking i asset management

17.4. Organizacja konglomeratu - komplementarność oferty

17.5. Private banking i asset management w UBS

17.6. Dualizm regulacyjny

Bibliografia

Marcin Gospodarowicz

**18. Dyscyplina rynkowa a funkcjonowanie konglomeratów finansowych**

18.1. Definicja i cechy różnicujące dyscypliny rynkowej

18.2. Dyscyplina rynkowa a funkcjonowanie konglomeratów finansowych

18.3. Praktyczne aspekty dyscypliny rynkowej konglomeratów finansowych

Bibliografia